|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **בנק ישראל**דוברות והסברה כלכלית | לוגו בנק ישראל | ‏ירושלים, כ"ט בכסלו התשע"ו‏‏08 בפברואר 2015 |

הודעה לעיתונות:

המסחר בשוק מטבע החוץ בחודש ינואר 2016

# התפתחות שער החליפין – היחלשות של השקל מול הדולר במקביל להתחזקות הדולר בעולם.

במהלך חודש ינואר נחלש השקל מול הדולר בשיעור של כ- 1.3% ונחלש מול האירו בשיעור של 1.5%.

מול מטבעות שותפות הסחר העיקריות של ישראל, כפי שמשוקלל בשער החליפין הנומינאלי האפקטיבי, השקל נחלש בכ- 0.5%.

בעולם, נרשמה בינואר התחזקות בשערו של הדולר מול רוב המטבעות - הדולר התחזק ב- 3.3% מול הפאונד הבריטי, ב- 2.5% מול הפרנק השוויצרי וב-0.4% מול היין היפני; מנגד נחלש הדולר מול האירו ב- 0.2%.

תנודתיות שע"ח –ירידה בסטיית התקן בפועל במקביל לירידה בסטיית התקן הגלומה**.**

סטיית התקן של השינוי בשער החליפין שקל/דולר – המייצגת את התנודתיות בפועל בשער החליפין – ירדה החודש במחצית נקודת האחוז ועמדה בסוף חודש ינואר על 4.52%.

רמתה הממוצעת של סטיית התקן הגלומה במסחר באופציות על שקל/דולר "מעבר לדלפק" – המייצגת את התנודתיות הצפויה בשער החליפין, ירדה החודש בכ-0.4 נקודת אחוז ועמדה בסוף ינואר על 8.8%.

מנגד, סטיות התקן הגלומות באופציות על מט"ח בשווקים מתעוררים ומפותחים עלו, ועמדו בסוף החודש על רמה ממוצעת של 11.2% ו- 10.6% בהתאמה (ראה תרשים 4).

# נפח המסחר בשוק המט"ח– עלייה בנפח המסחר היומי הממוצע כנגד ירידה בחלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל.

**נפח המסחר הכולל** במטבע חוץ בחודש ינואר הסתכם בכ-142 מיליארד דולר, בהשוואה לכ-131 מיליארדים בחודש דצמבר. נפח המסחר היומי הממוצע עלה בכ-20% ועמד על 7.1 מיליארד דולר ביום.

**נפח המסחר בעסקות המרה** (עסקות ספוט ועסקות פורוורד) הסתכם בחודש ינואר בכ-40 מיליארד דולר. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקאות המרה עלה בינואר בכ-13% בהשוואה לחודש דצמבר.

**נפח המסחר באופציות למט"ח "מעבר לדלפק"** (אופציות שלא נסחרות בבורסה לני"ע) הסתכם בחודש ינואר בכ- 7.8 מיליארד דולר. הממוצע היומי בחודש ינואר עלה בכ- 44% בהשוואה לדצמבר ועמד על כ- 390 מיליון דולר.

**נפח המסחר בעסקות החלף** הסתכם בינואר בכ- 94 מיליארד דולר, בהשוואה לכ-85 מיליארד דולר בדצמבר. הממוצע היומי של נפח המסחר בעסקות החלף עלה בכ-21% מחודש שעבר ועמד על 4.7 מיליארד דולר ביום.

**חלקם היחסי של תושבי חוץ בנפח המסחר הכולל** (עסקות המרה, עסקות באופציות ועסקות החלף) ירד כנקודת אחוז ועמד בסוף חודש ינואר על כ- 32.1% .

**לוחות ותרשימים**

****

****

****

****

****

**עסקות במט"ח עם הבנקים המקומיים לפי מכשירים ונגזרים (במיליוני דולרים)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **נפח עסקאות המרה (1)**  | **עסקאות החלף (סוופ)[[1]](#endnote-1) (2)** | **[[2]](#endnote-2)עסקאות החלף Cross Currency Swap[[3]](#endnote-3) (3)** | **נפח עסקאות באופציות[[4]](#endnote-4) (4)** | **[[5]](#endnote-5)נפח המסחר הכולל (1)+(2)+(3)+(4)** |
| **ינואר 2016 (נתון ארעי)** |  |  |  |  |  |
| **סה"כ** | **40,040**  | **93,971**  | **417**  | **7,786**  | **142,214**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 20 ימי מסחר)** | **2,002**  | **4,699**  | **21**  | **389**  | **7,111**  |
| **תושבי חוץ** | 10,984  | 32,475  | 150  | 2,147  | 45,756  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 10,188  | 31,467  | 150  | 2,080  | 43,885  |
| **תושבי ישראל** | 29,056  | 61,496  | 267  | 5,639  | 96,458  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 6,490  | 9,780  | 180  | 3,559  | 20,009  |
| * **סקטור פיננסי**
 | 2,191  | 8,165  | 0  | 359  | 10,715  |
| * **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)**
 | 6,722  | 6,219  | 0  | 1  | 12,942  |
| * **יחידים + קרנות נאמנות**
 | 2,042  | 909  | 0  | 508  | 3,459  |
| * **אחרים**[[6]](#endnote-6)
 | 8,431  | 28,648  | 0  | 770  | 37,849  |
| * **בנקים מקומיים[[7]](#endnote-7)**
 | 3,180  | 7,775  | 87  | 442  | 11,484  |
| **דצמבר 2015** |  |  |  |  |  |
| **סה"כ** | **39,153**  | **85,288**  | **186**  | **5,967**  | **130,594**  |
| **סה"כ (ממוצע יומי לפי 22 ימי מסחר)** | **1,780**  | **3,877**  | **8**  | **271**  | **5,936**  |
| **תושבי חוץ** | 12,852  | 28,997  | 151  | 1,406  | 43,406  |
| **מזה: מוסדות פיננסיים זרים** | 12,134  | 27,744  | 151  | 1,388  | 41,417  |
| **תושבי ישראל** | 26,301  | 56,291  | 35  | 4,561  | 87,188  |
| **מזה: סקטור ריאלי** | 5,901  | 6,900  | 35  | 1,881  | 14,717  |
| * **סקטור פיננסי**
 | 2,032  | 7,616  | 0  | 331  | 9,979  |
| * **מוסדיים (כולל חברות ביטוח)**
 | 4,816  | 7,036  | 0  | 0  | 11,852  |
| * **יחידים + קרנות נאמנות**
 | 1,487  | 3,151  | 0  | 352  | 4,990  |
| * **אחרים**
 | 8,147  | 21,610  | 0  | 1,572  | 31,329  |
| * **בנקים מקומיים**
 | 3,918  | 9,978  | 0  | 425  | 14,321  |

1. רגל אחת בלבד של עסקת החלף, כלומר הערך הנומינאלי של העסקה (בהתאם להגדרות ה- BIS). [↑](#endnote-ref-1)
2. [↑](#endnote-ref-2)
3. הקרנות המוחלפות בעסקות Cross Currency Swap יחושבו לצורך הנפח כרגל אחת בלבד, במקרים בהם הרגליים

מקזזות זו את זו. [↑](#endnote-ref-3)
4. ה- National value הכולל של עסקות קנייה ומכירה של Call ו- Put. [↑](#endnote-ref-4)
5. [↑](#endnote-ref-5)
6. כולל גופים כמו מנהלי תיקים, מלכ"רים, מוסדות לאומיים וכאלו שלא נכללים ביתר הסעיפים. [↑](#endnote-ref-6)
7. סך המסחר הבין בנקאי מחולק בשניים. [↑](#endnote-ref-7)